

KOSTENLOSER SONDERREPORT

Dividenden- Report 2027

3 Dividendenaktien, die zuverlässig zahlen

Altersvorsorge, Pipelines, Arztpraxen – mit Rendite, Kaufzone, Stopp und Ziel

Allianz kennt jeder. Diese drei zahlen mehr.

Lieber Leser,

Die meisten deutschen Anleger kennen bei Dividenden nur die großen Namen aus dem DAX – Allianz, Telekom, Münchener Rück.

Dieser Report zeigt drei solide Unternehmen aus Großbritannien und Kanada, die seit vielen Jahren zuverlässig zahlen und derzeit spürbar mehr Rendite bieten.

Allianz kommt derzeit auf rund 4,0 % Dividendenrendite. Die drei Werte dieses Reports zahlen mehr: Legal 7,3 %, Enbridge 5,7 %, Primary 8,0 %. Eine hohe Rendite allein ist aber kein Kaufgrund – deshalb nenne ich auch hier zu jedem Wert eine Kaufzone, einen Stopp und ein Ziel.

AKTIE	KURS	RENDITE	KAUFZONE	STOPP	ZIEL	CHANCE/RISIKO
1. Legal & General Altersvorsorge	299 Pence	7,3 %	283 – 300 Pence	265 Pence	330 Pence	1,5
2. Enbridge Pipelines	67,35 CAD	5,7 %	64,50 – 68,00 CAD	61,00 CAD	76,00 CAD	1,9
3. Primary Health Properties Arztpraxen-Immobilien	90,75 Pence	8,0 %	87,0 – 91,0 Pence	82,0 Pence	98,0 Pence	1,3

So lesen Sie die Marken. Kaufzone: In diesem Bereich halten wir einen Einstieg für sinnvoll. Liegt der Kurs darüber, warten wir auf einen Rücksetzer. Stopp: Schließt die Aktie darunter, ist die Idee gescheitert. Ziel: der nächste große Widerstand im Chart. Chance/Risiko: möglicher Gewinn bis zum Ziel geteilt durch den möglichen Verlust bis zum Stopp, gerechnet ab der Mitte der Kaufzone (ohne Dividende). Kurse in der Heimatwährung (Kanadischen Dollar, Pence (britisch)). Rendite: Dividenden der letzten zwölf Monate geteilt durch den aktuellen Kurs, vor Steuern.

ALTERSVORSORGE

Legal & General

London: LGEN · ISIN GB0005603997 · Kurs in Pence (britisch)

299 Pence Schlusskurs 20.10.2026 · Dividendenrendite 7,3 %**KAUFZONE****283 – 300 Pence**zwischen August-Tief und
aktuellem Kurs**STOPP****265 Pence**unter dem Juni-Tief (265,70
Pence)**ZIEL****330 Pence**Ausbruch über das Jahreshoch
(318 Pence)**CHANCE / RISIKO****1,5 : 1**Chance +13,2 %, Risiko -9,1 %
ab Zonenmitte**WAS DAS UNTERNEHMEN MACHT**

L&G übernimmt Betriebsrenten-Zusagen von Firmen, verkauft Renten und Lebensversicherungen und verwaltet für Kunden Vermögen in Billionenhöhe. Die Einnahmen sind langfristig gebunden und gut planbar. Das US-Geschäft mit Risiko-Lebensversicherungen wurde verkauft.

DER ANLASS

Halbjahreszahlen vom 05.08.2026: Der operative Kerngewinn stieg um 7 % auf 918 Mio. £, der Kerngewinn je Aktie um 11 %. Die Solvenzquote liegt bei 201 % (Zielspanne 160 bis 190 %). Zusätzlich läuft ein Aktienrückkauf über 1,2 Mrd. £.

DIE DIVIDENDE

21,79 Pence je Aktie für 2025; für 2026 bereits 6,24 Pence Zwischendividende (gezahlt 25.09.2026). Seit 2010 jedes Jahr mehr Dividende; für 2025 bis 2027 hat das Unternehmen +2 % pro Jahr angekündigt.

DAFÜR SPRICHT

- Der Kerngewinn je Aktie (12,15 Pence im Halbjahr) deckt die Zwischendividende (6,24 Pence) knapp doppelt.
- Großbritannien erhebt keine Quellensteuer auf normale Dividenden; Dividende plus Rückkauf sollen 2025 bis 2027 mehr als 5 Mrd. £ an die Aktionäre bringen.
- Die Solvenzquote von 201 % liegt klar über dem Ziel.

DAGEGEN SPRICHT

- Das Dividendenwachstum beträgt nur 2 % pro Jahr, eine Zusage über 2027 hinaus gibt es nicht.
- Hängt von Zinsen, Lebenserwartung und Aufsichtsregeln ab; die Vermögensverwaltung steht unter starkem Wettbewerb.
- Pfund-Kursrisiko für Anleger in Euro.

WORAUF ICH JETZT ACHE

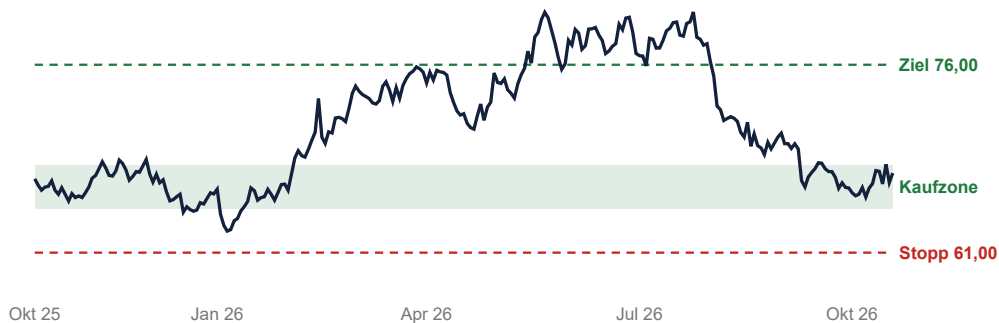
Der Zwischenbericht zum dritten Quartal kommt am 16. November 2026. Jahreszahlen und Schlussdividende 2026 folgen voraussichtlich im März 2027.

PIPELINES

Enbridge

Toronto: ENB (auch NYSE) · ISIN CA29250N1050 · Kurs in Kanadischen Dollar

67,35 CAD Schlusskurs 20.10.2026 · Dividendenrendite 5,7 %

**KAUFZONE**

64,50 – 68,00 CAD

an den Tiefs von September und Oktober

STOPP

61,00 CAD

unter dem Jahrestief vom Januar (62,42 CAD)

ZIEL

76,00 CAD

Bereich der Hochs von März bis Juli (rund 76 CAD)

CHANCE / RISIKO

1,9 : 1

Chance +14,7 %, Risiko -7,9 % ab Zonenmitte

WAS DAS UNTERNEHMEN MACHT

Enbridge transportiert über eigene Leitungen einen großen Teil des Öls aus Kanada in die USA. Dazu kommen Gasfernleitungen, Gasversorger mit regulierten Tarifen und ein kleiner Anteil erneuerbare Energien. Der größte Teil der Einnahmen beruht auf langfristigen Verträgen oder regulierten Tarifen.

DER ANLASS

Im zweiten Quartal 2026 (Bericht vom 31.07.2026) lag das bereinigte EBITDA bei 4,8 Mrd. CAD nach 4,6 Mrd. CAD im Vorjahr. Die Prognose für 2026 wurde bestätigt: EBITDA 20,2 bis 20,8 Mrd. CAD, ausschüttungsfähiger Cashflow je Aktie 5,70 bis 6,10 CAD. Fest beschlossene Wachstumsprojekte: rund 41 Mrd. CAD.

DIE DIVIDENDE

0,97 CAD je Quartal, also 3,88 CAD im Jahr 2026 (2025: 3,77 CAD). Die Erhöhung für 2026 (+3 %, gemeldet am 03.12.2025) war die 31. Anhebung in Folge.

DAFÜR SPRICHT

- 31 Dividendenerhöhungen in Folge.
- Die Dividende entspricht rund 66 % des erwarteten ausschüttungsfähigen Cashflows je Aktie.
- Ab 2027 erwartet Enbridge im Schnitt rund 5 % Wachstum pro Jahr bei EBITDA und Cashflow je Aktie.

DAGEGEN SPRICHT

- Hohe Verschuldung: das 5,1-Fache des EBITDA (Ende des zweiten Quartals 2026).
- Kanada behält 25 % Quellensteuer ein; die Rückforderung auf 15 % ist aufwendig.
- Politische und rechtliche Risiken bei Leitungen, Kursrisiko Kanadischer Dollar, abhängig von Öl und Gas.

WORAUF ICH JETZT ACHE

Die Zahlen zum dritten Quartal kommen am 6. November 2026. Anfang Dezember kündigt Enbridge üblicherweise die Dividende für 2027 an – dann zeigt sich, ob die 32. Erhöhung kommt.

ARZTPRAXEN-IMMOBILIEN

Primary Health Properties

London: PHP · ISIN GB00BYRJ5J14 · Kurs in Pence (britisch)

90,75 Pence Schlusskurs 20.10.2026 · Dividendenrendite 8,0 %

**KAUFZONE**

87,0 – 91,0 Pence

am 52-Wochen-Tief (88,30 Pence)

STOPP

82,0 Pence

rund 7 % unter dem 52-Wochen-Tief

ZIEL

98,0 Pence

Hochs von April bis August (rund 98 Pence)

CHANCE / RISIKO

1,3 : 1

Chance +10,1 %, Risiko -7,9 % ab Zonenmitte

WAS DAS UNTERNEHMEN MACHT

PHP vermietet rund 1.140 Gebäude im Wert von 6,0 Mrd. £, vor allem Hausarztpraxen, die über den staatlichen Gesundheitsdienst NHS finanziert werden. 76 % der Mieten sind staatlich abgesichert, die Auslastung liegt bei 99 %, die Mietverträge laufen im Schnitt 10,4 Jahre. Seit der Übernahme von Assura im August 2025 ist PHP der größte börsennotierte Gesundheitsimmobilien-REIT in Großbritannien.

DER ANLASS

Halbjahreszahlen vom 30.07.2026: Der bereinigte Gewinn je Aktie stieg um 9 % auf 3,8 Pence. Die Dividende ist laut Unternehmen zu 103 % durch den Gewinn gedeckt. Die Verschuldung im Verhältnis zum Immobilienwert liegt bei 57 % und soll durch Gemeinschaftsunternehmen und Verkäufe sinken.

DIE DIVIDENDE

1,825 Pence je Quartal, also 7,3 Pence für 2026 (2025: 7,1 Pence). Laut Unternehmen ist 2026 das 30. Jahr mit steigender Dividende in Folge.

DAFÜR SPRICHT

- Die Mieter werden größtenteils indirekt vom Staat bezahlt; die Verträge sind lang.
- 30 Jahre steigende Dividende in Folge (Firmenangabe), voll durch den Gewinn gedeckt.
- Vierteljährliche Auszahlung.

DAGEGEN SPRICHT

- Die Verschuldung (57 % des Immobilienwerts) liegt über dem eigenen Ziel von 40 bis 50 %.
- Steigende Zinsen verteuern die Finanzierung; das Dividendenwachstum lag zuletzt nur bei rund 3 %.
- Auf einen Teil der Ausschüttung fällt britische Quellensteuer an; dazu Pfund-Kursrisiko.

WORAUF ICH JETZT ACHE

Wichtig ist, ob das geplante Gemeinschaftsunternehmen für Privatkliniken abgeschlossen wird und die Verschuldung sinkt. Die Jahreszahlen mit dem Dividendenziel für 2027 kommen voraussichtlich im Februar oder März 2027.

So gehen Sie mit dem Report um

Die Marken in diesem Report sind Momentaufnahmen vom 21. Oktober 2026. Kurse ändern sich täglich – prüfen Sie vor jedem Kauf, ob die Aktie noch in der Kaufzone liegt. Setzen Sie den Stopp direkt nach dem Kauf, und investieren Sie nie mehr in eine einzelne Aktie, als Sie verlieren können. Dividenden sind nicht garantiert – Unternehmen können sie jederzeit senken oder streichen. Auf ausländische Dividenden kann Quellensteuer anfallen; lassen Sie sich im Zweifel steuerlich beraten. Bei Aktien in Fremdwährung kommt das Währungsrisiko dazu.

DATENGRUNDLAGE

Unternehmenszahlen: Quartals- und Halbjahresberichte sowie Mitteilungen der Unternehmen (Stand 21. Oktober 2026). Kurs- und Dividendendaten: EOD Historical Data, Schlusskurse bis 20.10.2026. Kaufzonen, Stopps und Ziele sind aus Unterstützungen und Widerständen im Kursverlauf abgeleitet (Hochs und Tiefs, 50- und 200-Tage-Linie).

RISIKOHINWEIS UND HAFTUNGSAUSSCHLUSS

Dieser Report dient ausschließlich der Information und stellt keine Anlageberatung, keine Finanzanalyse im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren dar. Er berücksichtigt nicht Ihre persönlichen Verhältnisse. Aktien können stark schwanken; Verluste bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals sind möglich. Hebelprodukte verstärken Gewinne und Verluste. Vergangene Kursentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Alle Angaben ohne Gewähr.

INTERESSENKONFLIKTE

Zum Zeitpunkt der Erstellung halten der Herausgeber und die an der Erstellung beteiligten Personen keine Positionen in den besprochenen Wertpapieren. Es besteht keine Vergütung durch die besprochenen Unternehmen.

HERAUSGEBER

Hebelschein-Spekulant ist ein Service der Markets Inside Media GmbH. Vollständiges Impressum auf hebelschein-spekulant.de.